

ESKİ METİN

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ("Temsilci")'nin, Sermaye Piyasası Kurulu ("Kurul")'nun Yabancı Sermaye Piyasası Araçları ve Depo Sertifikaları ile Yabancı Yatırım Fonu Payları Tebliği (VII-128.4) çerçevesinde Türkiye'de temsilciliğini üstlendiği, Lüksemburg'da kurulu PIONEER FONLARI'nın ("Fon") şemsiyesi altında bulunan fonların izahnamesinden Türkiye'de tedavülde payı bulunmayan alt fonlara ilişkin bilgilerin çıkarılması ve izahnamenin yalnızca tedavülde payı bulunan fonlara ilişkin bilgileri içerecek şekilde tadil edilmesine ilişkin duyurudur.

Her bir alt fona iştirak sağlayan ve her bir alt fon varlığına katılım oranını gösteren Fon'un aşağıda belirtilen 3 adet alt fonunun katılma paylarının Sermaye Piyasası Kurulu'nca kayda alınan paylarının sayısı, grubu ve kayda alınma tarihi ve sayısı aşağıda belirtilmektedir:

Alt Fonun Adı	Satış Yapılacak Pay Sayısı ve Grubu	Sermaye Piyasası Kurulu'nca Kayda Alınma Tarihi	Sermaye Piyasası Kurulu'nca Kayda Alınma Sayısı
Emerging Markets Bond	695.249 / A Grubu (Dağıtımsız)	21 Şubat 2005	YKB 18/85
	520.000 / A Grubu (Dağıtımsız)	30 Nisan 2007	YKB 21/161
	6.186.000 / A Grubu (Dağıtımsız)	5 Aralık 2007	KB.450/44-1185
U.S. High Yield	887.574 / A Grubu (Dağıtımsız)	21 Şubat 2005	YKB 18/85
	9.330.000 / A Grubu (Dağıtımsız)	5 Aralık 2007	KB.450/44-1185
Global High Yield	970.000 / A Grubu (Dağıtımsız)	5 Aralık 2007	KB.452/44-1185

Fona iştirak sağlayan ve Fon varlığına katılım oranını gösteren fon paylarının, Sermaye Piyasası Kurulu'nca kayda alınması, Fon paylarının, Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez.

Türkiye'de işbu izahname ile Temsilci nezdinde takip edilen diğer 3 adet alt fonun izahnamesini teşkil edecek olup, bunlar; Emerging Markets Bond, U.S. High Yield ve Global High Yield'dir.

YENİ METİN

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ("Temsilci")'nin, Sermaye Piyasası Kurulu ("Kurul")'nun Yabancı Sermaye Piyasası Araçları ve Depo Sertifikaları ile Yabancı Yatırım Fonu Payları Tebliği (VII-128.4) çerçevesinde Türkiye'de temsilciliğini üstlendiği, Lüksemburg'da kurulu PIONEER FONLARI'nın isminin "AMUNDI FUNDS IP" ("Fon") olacak şekilde tadil edilmesine ilişkin duyurudur.

Her bir alt fona iştirak sağlayan ve her bir alt fon varlığına katılım oranını gösteren Fon'un aşağıda belirtilen 3 adet alt fonunun katılma paylarının Sermaye Piyasası Kurulu'nca kayda alınan paylarının sayısı, grubu ve kayda alınma tarihi ve sayısı aşağıda belirtilmektedir:



Alt Fonun Adı	Satış Yapılacak Pay Sayısı ve Grubu	Sermaye Kurulu'nca Kayda Alınma Tarihi	Sermaye Piyasası Kurulu'nca Kayda Alınma Sayısı
Emerging Markets Bond	695.249 / A Grubu (Dağıtımsız)	21 Şubat 2005	YKB 18/85
	520.000 / A Grubu (Dağıtımsız)	30 Nisan 2007	YKB 21/161
	6.186.000 / A Grubu (Dağıtımsız)	5 Aralık 2007	KB.450/44-1185
U.S. High Yield	887.574 / A Grubu (Dağıtımsız)	21 Şubat 2005	YKB 18/85
	9.330.000 / A Grubu (Dağıtımsız)	5 Aralık 2007	KB.450/44-1185
Global High Yield	970.000 / A Grubu (Dağıtımsız)	5 Aralık 2007	KB.452/44-1185

Fona iştirak sağlayan ve Fon varlığına katılım oranını gösteren fon paylarının, Sermaye Piyasası Kurulu'nca kayda alınması, Fon paylarının, Kurul veya kamuya tekeffülü anlamına gelmez.

Türkiye'de işbu izahname Temsilci nezdinde takip edilen 3 adet alt fonun izahnamesini teşkil edecek olup, bunlar; Emerging Markets Bond, U.S. High Yield ve Global High Yield'dir.

ESKİ METİN

II. ALT FONLAR HAKKINDA BİLGİLER:

Mevcut durumda Amundi Luxembourg S.A. Alt-Fonların "Yönetim Şirketi"dir.

2.1 Pioneer Funds – Emerging Markets Bond

Bu Alt Fon'un amacı, Yükselen Piyasalardaki ülkelerde kurulmuş olan, şirketşirket merkezi bu ülkelerde bulunan veya ticari faaliyetlerinin büyük bir bölümünü bu ülkelerde gerçekleştiren şirketler veya bu araçların kredi risklerinin Yükselen Piyasalar ile bağlantılı olduğu diğer tüm ülkeler tarafından ihraç edilen, ABD doları ve diğer OECD para birimlerinde çıkarılan borçlanma araçları ve borçlanma ile ilgili araçlardan oluşan riski dağıtılmış bir portföye yatırım yaparak orta ve uzun vadede sermaye değer artışı ve gelir elde etmektir.

Bu Yükselen Piyasalardaki döviz riski, Alt Fon'un varlıklarının %25'ini geçmemelidir. Alt Fon, varlıklarının %25'e kadar olan kısmını garantili tahvillere ve %5'ine kadar olan kısmını hisse senedi ve hisse senedi bağlantılı araçlara yatırabilir.

Yatırımcıların, Rusya dahil, Yükselen Piyasalara yatırım yapmanın taşıdığı yüksek riskin

bilincinde olmaları gerekir.

Yatırımcılar işbu izahnamede "VII. Fon Portföy Sınırlamaları Hakkında Bilgiler" bölümü altında yer alan "Özel Risk Mülahazaları" bölümüne başvurmalıdır.

Tipik Yatırımcı Profili

Alt-Fon, sabit getirili piyasalara katılmak isteyen yatırımcılar için uygundur. Alt Fon, pazardaki dalgalanmaların olusturabileceği zararlar nedeniyle daha ziyade orta ve uzun vadeli yatırım hedefine sahip olan yatırımcılar için uygundur. Alt Fon, Alt Fon'un yatırım politikasında belirtildiği gibi sabit getirili piyasanın belirli bir segmentine yatırım imkanı sağladığı için portföy riski dağıtma amaçları için uygun olabilir. Yatırımcı, yeni oluşmakta olan piyasa borçlanma senetleri portföyünün daha geniş kapsamlı riski dağıtılmış bir portföye göre daha oynak olabileceğini bilmelidir.

2.1 Pioneer Funds – Emerging Markets Bond	
Fonun Net Aktif Değeri:	31 Ocak 2018 tarihi itibarıyla 80,371,191,687.26 ABD Doları
Pay Değeri:	19,31 ABD Doları
Kuruluş Tarihi:	28 Haziran 2000
Pay Grubu:	A, Dağıtımsız
Asgari Yatırım Tutarı:	Yok
Süresi:	Süresiz

2.2 Pioneer Funds – U.S. High Yield

Bu Alt Fon'un amacı, varlıklarının en az %70'ini mortgage bağlantılı ve varlık teminatlı menkul kıymetler ve dönüştürülebilir menkul kıymetler dahil olmak üzere, Yatırım Yapılabilirden Düşük Kredi Notuna Sahip borçlanma araçlarına ve borçlanma ile ilgili araçlara ve ABD'de kurulmuş olan, şirket merkezi ABD'de bulunan veya ticari faaliyetlerinin büyük bir bölümünü burada gerçekleştiren ihraççıların tercihli hisse senetlerine yatırarak sermaye değer artışı ve gelir elde etmektir.

Alt Fon aşağıdakilere yatırım yapabilir:

- (i) varlıklarının %30'a kadar olan kısmını Kanadalı ihraççıların Araçlarına;
- (ii) varlıklarının %15'e kadar olan kısmını, Yükselen Piyasalardaki ihraççılar da dahil olmak üzere, ABD'li ve Kanadalı olmayan ihraççıların Araçlarına;
- (iii) nakit para ve Para Piyasası Araçlarına;
- (iv) Yatırım Yapılabilir Kredi Notuna Sahip borçlanma araçları ve borçlanma ile ilgili araçlara ve
- (v) tali olarak, hisse senedi ve hisse senedi bağlantılı araçlara.

Para Piyasası Araçları ve nakit para, Alt Fon'un portföyünde tutulan Araçlardaki vadesi gelen faizi oluşturdıkları ölçüde ve ödemeyi bekleyen Araçların değeri ölçüsünde, Alt Fon'un Yatırım

Yapılabilirlerden Düşük Kredi Notuna Sahip borçlanma araçları ve borçlanma ile ilgili araçlara yatırılan varlıklarının yüzdesinin hesaplanmasına dahil edilebilir.

Yatırımcıların, Yatırım Yapılabilirlerden Düşük Kredi Notuna Sahip senetlere ve Yükselen Piyasalara yatırım yapmanın taşıdığı yüksek riskin bilincinde olmaları gerekir. Bu riskler Ek III'ün Özel Risk Mülahazaları bölümünde ana hatlarıyla açıklanmıştır.

Alt-Fon'un beklenen maksimum kaldıraç oranı %30'dur.

Alt-Fon'un performans ücret ölçütü ile risk referans portföyü BofA ML U.S. High Yield Index'tir.

Yatırımcılar işbu izahnamede "VII. Fon Portföy Sınırlamaları Hakkında Bilgiler" bölümü altında yer alan "Özel Risk Mülahazaları" bölümüne başvurmalıdır.

Tipik Yatırımcı Profili

Alt-Fon, sabit getirili piyasalara katılmak isteyen yatırımcılar için uygundur. Alt Fon, pazardaki dalgalanmaların olusturabileceği zararlar nedeniyle daha ziyade orta ve uzun vadeli yatırım hedefine sahip olan yatırımcılar için uygundur. Alt Fon, yatırım politikasında belirtildiği gibi sabit getirili piyasanın belirli bir segmentine yatırım imkanı sağladığı için portföy riski dağıtma amaçları için uygun olabilir. Yatırımcı, yeni oluşmakta olan piyasa borçlanma senetleri portföyünün daha geniş kapsamlı riski dağıtılmış bir portföye göre daha oynak olabileceğini bilmelidir.

2.2 Pioneer Funds – U.S. High Yield		
Fonun Net Aktif Değeri:	31 Ocak 2018 tarihi itibarıyla	69,000,162,747.54 ABD Doları
Pay Değeri:		13,68 ABD Doları
Kuruluş Tarihi:		28 Haziran 2000
Pay Grubu:		A, Dağıtımsız
Asgari Yatırım Tutarı:		Yok
Süresi:		Süresiz

2.3 Pioneer Funds – Global High Yield

Bu Alt Fon'un amacı, dünya genelindeki devlet ve şirket ihraççılarının Yatırım Yapılabilirlerden Düşük Kredi Notuna Sahip borçlanma araçlarına ve borçlanma ile ilgili araçlarına yatırım yaparak sermaye değer artışı ve gelir elde etmektir. Alt Fon'un varlıklarının en az %80'i normalde Yatırım Yapılabilirlerden Düşük Kredi Notuna Sahip borçlanma araçları ve borçlanma ile ilgili araçlara ve tercihli hisse senetlerine yatırılacaktır.

Alt Fon'un yatırım yapabileceği borçlanma araçları ve borçlanma ile ilgili araçların arasında mortgage bağlantılı ve varlık teminatl menkul kıymetler ile dönüştürülebilir menkul kıymetler

bulunur. Alt Fon, geniş bir vade ve ihraççı ülke aralığına sahip araçlara yatırım yapabilir.

Alt Fon'un portföyü, en az üç ülkede bulunan devlet veya şirket ihraççılarının menkul kıymetlerinden oluşmalıdır. Para Piyasası Araçları ve nakit para, Alt Fon'un portföyünde tutulan Araçlardaki vadesi gelen faizi oluşturdıkları ölçüde ve ödemeyi bekleyen Araçların değeri ölçüsünde, Alt Fon'un Yatırım Yapılabilir Düşük Kredi Notuna Sahip borçlanma araçları ve borçlanma ile ilgili araçlara yatırılan varlıklarının yüzdesinin hesaplanmasına dahil edilebilir.

Yatırımcıların, Yatırım Yapılabilir Düşük Kredi Notuna Sahip senetlere ve Yükselen Piyasalara yatırım yapmanın taşıdığı yüksek riskin bilincinde olmaları gerekir.

Alt-Fon'un beklenen maksimum kaldıraç oranı %30'dur.

Yatırımcılar işbu izahnamede "VII. Fon Portföy Sınırlamaları Hakkında Bilgiler" bölümü altında yer alan "Özel Risk Mülahazaları" bölümüne başvurmalıdır.

Tipik Yatırımcı Profili

Alt-Fon, uzmanlaşmış sabit getiri sağlayan piyasalara katılmak isteyen yatırımcılar için uygundur. Alt-Fon, pazardaki dalgalanmaların olusturabileceği zararlar nedeniyle daha ziyade orta ve uzun vadeli yatırım hedefine sahip olan yatırımcılar için uygundur. Alt Fon, yatırım politikasında belirtildiği gibi sabit getirili piyasanın belirli bir segmentine yatırım imkanı sağladığı için portföy riski dağıtma amaçları için uygun olabilir. Yatırımcı yüksek getirili menkul kıymetler içeren bir portföyün daha geniş kapsamlı riski dağıtılmış bir portföye göre daha oynak olabileceğini bilmelidir.

2.3 Pioneer Funds – Global High Yield	
Fonun Net Aktif Değeri:	31 Ocak 2018 tarihi itibarıyla 461,809,219,151.67 ABD Doları
Pay Değeri:	127,68 ABD Doları
Kuruluş Tarihi:	18 Haziran 2004
Pay Grubu:	A, Dağıtımsız
Asgari Yatırım Tutarı:	Yok
Stresi:	Stresiz

YENİ METİN

II. ALT FONLAR HAKKINDA BİLGİLER:

Mevcut durumda Amundi Luxembourg S.A. Alt-Fonların "Yönetim Şirketi"dir.

2.1 Amundi Funds II – Emerging Markets Bond

Bu Alt Fon'un amacı, Yükselen Piyasalardaki ülkelerde kurulmuş olan, şirket merkezi bu ülkelerde bulunan veya ticari faaliyetlerinin büyük bir bölümünü bu ülkelerde gerçekleştiren

şirketler veya bu araçların kredi risklerinin Yükselen Piyasalar ile bağlantılı olduğu diğer tüm ülkeler tarafından ihraç edilen, ABD doları ve diğer OECD para birimlerinde çıkarılan borçlanma araçları ve borçlanma ile ilgili araçlardan oluşan riski dağıtılmış bir portföye yatırım yaparak orta ve uzun vadede sermaye değer artışı ve gelir elde etmektir.

Bu Yükselen Piyasalardaki döviz riski, Alt Fon'un varlıklarının %25'ini geçmemelidir. Alt Fon, varlıklarının %25'e kadar olan kısmını garantili tahvillere ve %5'ine kadar olan kısmını hisse senedi ve hisse senedi bağlantılı araçlara yatırabilir.

Yatırımcıların, Rusya dahil, Yükselen Piyasalara yatırım yapmanın taşıdığı yüksek riskin bilincinde olmaları gerekir.

Yatırımcılar işbu izahnamede "VII. Fon Portföy Sınırlamaları Hakkında Bilgiler" bölümü altında yer alan "Özel Risk Mülahazaları" bölümüne başvurmalıdır.

Tipik Yatırımcı Profili

Alt-Fon, sabit getirili piyasalara katılmak isteyen yatırımcılar için uygundur. Alt Fon, pazardaki dalgalanmaların oluşturabileceği zararlar nedeniyle daha ziyade orta ve uzun vadeli yatırım hedefine sahip olan yatırımcılar için uygundur. Alt Fon, Alt Fon'un yatırım politikasında belirtildiği gibi sabit getirili piyasanın belirli bir segmentine yatırım imkanı sağladığı için portföy riski dağıtma amaçları için uygun olabilir. Yatırımcı, yeni oluşmakta olan piyasa borçlanma senetleri portföyünün daha geniş kapsamlı riski dağıtılmış bir portföye göre daha oynak olabileceğini bilmelidir.

2.1 Amundi Funds II - Emerging Markets Bond	
Fonun Net Aktif Değeri :	31 Ocak 2018 tarihi itibarıyla 80,371,191,687.26 ABD Doları
Pay Değeri	19,31 ABD Doları
Kuruluş Tarihi	28 Haziran 2000
Pay Grubu	A, Dağıtımsız
Asgari Yatırım Tutarı	Yok
Stresi	Stresiz

2.2 Amundi Funds II - U.S. High Yield

Bu Alt Fon'un amacı, varlıklarının en az %70'ini mortgage bağlantılı ve varlık teminatl menkul kıymetler ve dönüştürülebilir menkul kıymetler dahil olmak üzere, Yatırım Yapılabilir Düşük Kredi Notuna Sahip borçlanma araçlarına ve borçlanma ile ilgili araçlara ve ABD'de kurulmuş olan, şirket merkezi ABD'de bulunan veya ticari faaliyetlerinin büyük bir bölümünü burada gerçekleştiren ihraççıların tercihli hisse senetlerine yatırarak sermaye değer artışı ve gelir elde etmektir.

Alt Fon aşağıdakilere yatırım yapabilir:

- (i) varlıklarının %30'a kadar olan kısmını Kanadalı ihraççıların Araçlarına;
- (ii) varlıklarının %15'e kadar olan kısmını, Yükselen Piyasalardaki ihraççılar da dahil olmak üzere, ABD'li ve Kanadalı olmayan ihraççıların Araçlarına;
- (iii) nakit para ve Para Piyasası Araçlarına;
- (iv) Yatırım Yapılabilir Kredi Notuna Sahip borçlanma araçları ve borçlanma ile ilgili araçlara ve
- (v) tali olarak, hisse senedi ve hisse senedi bağlantılı araçlara.

Para Piyasası Araçları ve nakit para, Alt Fon'un portföyünde tutulan Araçlardaki vadesi gelen faizi oluşturdıkları ölçüde ve ödemeyi bekleyen Araçların değeri ölçüsünde, Alt Fon'un Yatırım Yapılabilir Kredi Notuna Sahip borçlanma araçları ve borçlanma ile ilgili araçlara yatırılan varlıklarının yüzdesinin hesaplanmasına dahil edilebilir.

Yatırımcıların, Yatırım Yapılabilir Kredi Notuna Sahip senetlere ve Yükselen Piyasalara yatırım yapmanın taşıdığı yüksek riskin bilincinde olmaları gerekir. Bu riskler Ek III'ün Özel Risk Mülahazaları bölümünde ana hatlarıyla açıklanmıştır.

Alt-Fon'un beklenen maksimum kaldıraç oranı %30'dur.

Alt-Fon'un performans ücret ölçütü ile risk referans portföyü BofA ML U.S. High Yield Index'tir.

Yatırımcılar işbu izahnamede "VII. Fon Portföy Sınırlamaları Hakkında Bilgiler" bölümü altında yer alan "Özel Risk Mülahazaları" bölümüne başvurmalıdır.

Tipik Yatırımcı Profili

Alt-Fon, sabit getirili piyasalara katılmak isteyen yatırımcılar için uygundur. Alt Fon, pazardaki dalgalanmaların olusturabileceği zararlar nedeniyle daha ziyade orta ve uzun vadeli yatırım hedefine sahip olan yatırımcılar için uygundur. Alt Fon, yatırım politikasında belirtildiği gibi sabit getirili piyasanın belirli bir segmentine yatırım imkanı sağladığı için portföy riski dağıtma amaçları için uygun olabilir. Yatırımcı, yeni oluşmakta olan piyasa borçlanma senetleri portföyünün daha geniş kapsamlı riski dağıtılmış bir portföye göre daha oynak olabileceğini bilmelidir.

2.2 Amundi Funds II – U.S. High Yield	
Fonun Net Aktif Değeri:	31 Ocak 2018 tarihi itibarıyla 69,000,162,747.54 ABD Doları
Pay Değeri:	13,68 ABD Dolar
Kuruluş Tarihi:	28 Haziran 2000
Pay Grubu:	A, Dağıtımsız
Asgari Yatırım Tutarı:	Yok
Süresi:	Süresiz

2.3 Amundi Funds II – Global High Yield

Bu Alt Fon'un amacı, dünya genelindeki devlet ve şirket ihraççılarının Yatırım Yapılabilirlerden Düşük Kredi Notuna Sahip borçlanma araçlarına ve borçlanma ile ilgili araçlarına yatırım yaparak sermaye değer artışı ve gelir elde etmektir. Alt Fon'un varlıklarının en az %80'i normalde Yatırım Yapılabilirlerden Düşük Kredi Notuna Sahip borçlanma araçları ve borçlanma ile ilgili araçlara ve tercihli hisse senetlerine yatırılacaktır.

Alt Fon'un yatırım yapabileceği borçlanma araçları ve borçlanma ile ilgili araçların arasında mortgage bağlantılı ve varlık teminatlı menkul kıymetler ile dönüştürülebilir menkul kıymetler bulunur. Alt Fon, geniş bir vade ve ihraççı ülke aralığına sahip araçlara yatırım yapabilir.

Alt Fon'un portföyü, en az üç ülkede bulunan devlet veya şirket ihraççılarının menkul kıymetlerinden oluşmalıdır. Para Piyasası Araçları ve nakit para, Alt Fon'un portföyünde tutulan Araçlardaki vadesi gelen faizi oluşturdıkları ölçüde ve ödemeyi bekleyen Araçların değeri ölçüsünde, Alt Fon'un Yatırım Yapılabilirlerden Düşük Kredi Notuna Sahip borçlanma araçları ve borçlanma ile ilgili araçlara yatırılan varlıklarının yüzdesinin hesaplanmasına dahil edilebilir.

Yatırımcıların, Yatırım Yapılabilirlerden Düşük Kredi Notuna Sahip senetlere ve Yükselen Piyasalara yatırım yapmanın taşıdığı yüksek riskin bilincinde olmaları gerekir.

Alt-Fon'un beklenen maksimum kaldıraç oranı %30'dur.

Yatırımcılar işbu izahnamede "VII. Fon Portföy Sınırlamaları Hakkında Bilgiler" bölümü altında yer alan "Özel Risk Mülahazaları" bölümüne başvurmalıdır.

Tipik Yatırımcı Profili

Alt-Fon, uzmanlaşmış sabit getiri sağlayan piyasalara katılmak isteyen yatırımcılar için uygundur. Alt-Fon, pazardaki dalgalanmaların oluşturabileceği zararlar nedeniyle daha ziyade orta ve uzun vadeli yatırım hedefine sahip olan yatırımcılar için uygundur. Alt Fon, yatırım politikasında belirtildiği gibi sabit getirili piyasanın belirli bir segmentine yatırım imkanı sağladığı için portföy riski dağıtma amaçları için uygun olabilir. Yatırımcı yüksek getirili menkul kıymetler içeren bir portföyün daha geniş kapsamlı riski dağıtılmış bir portföye göre daha oynak olabileceğini bilmelidir.

2.3 Amundi Funds II – Global High Yield	
Fonun Net Aktif Değeri:	31 Ocak 2018 tarihi itibarıyla 461,809,219,151.67ABD Doları
Pay Değeri:	127,68 ABD Doları
Kuruluş Tarihi:	18 Haziran 2004
Pay Grubu:	A, Dağıtımsız
Asgari Yatırım Tutarı:	Yok
Süresi:	Süresiz

IV. ALT FONLARIN PORTFÖY YAPILARI

Emerging Markets Bond, U.S. High Yield ve Global High Yield alt fonlarına ilişkin 25 Mart 2018 tarihi itibarıyla portföy dağılımı aşağıda sunulmuştur;

4.1 Pioneer Funds – Emerging Markets Bond

Pioneer Funds – Emerging Markets Bond	
Menkul Kıymetin Türü	Oran (%)
Hisse Senetleri	0,64
Kamu Borçlanma Senetleri (Federal Hükümet tarafından garanti edilenler dahil)	-
Özel Sektör Borçlanma Senetleri	97,96
Altın ve Kıymetli Madenler	-
Altın ve Diğer Kıymetli Madenlere Bağlı Sermaye Piyasası Araçları	-
Diğer Menkul Kıymetler	- 0,02
Diğer *	1,42
TOPLAM	100,00

4.2 Pioneer Funds – U.S. High Yield

Pioneer Funds – U.S. High Yield	
Menkul Kıymetin Türü	Oran (%)
Hisse Senetleri	4,43
Kamu Borçlanma Senetleri (Federal Hükümet tarafından garanti edilenler dahil)	-
Özel Sektör Borçlanma Senetleri	95,56
Altın ve Kıymetli Madenler	-
Altın ve Diğer Kıymetli Madenlere Bağlı Sermaye Piyasası Araçları	-
Diğer Menkul Kıymetler	-
Diğer *	0,01
TOPLAM	100,00

4.3 Pioneer Funds – Global High Yield

Pioneer Funds – Global High Yield	
Menkul Kıymetin Türü	Oran (%)
Hisse Senetleri	0,97
Kamu Borçlanma Senetleri (Federal Hükümet tarafından garanti edilenler dahil)	-

Özel Sektör Borçlanma Senetleri	99,67
Altın ve Kıymetli Madenler	-
Altın ve Diğer Kıymetli Madenlere Bağlı Sermaye Piyasası Araçları	-
Diğer Menkul Kıymetler	-
Diğer *	-0,64
TOPLAM	100,00

* Diğer alanı tüm nakit ile alacak ve borçların toplamından oluşmaktadır.

YENİ METİN

IV. ALT FONLARIN PORTFÖY YAPILARI

Emerging Markets Bond, U.S. High Yield ve Global High Yield alt fonlarına ilişkin 4 Eylül 2018 tarihi itibarıyla portföy dağılımı aşağıda sunulmuştur;

4.1 Amundi Funds II – Emerging Markets Bond

Amundi Funds II – Emerging Markets Bond	
Menkul Kıymetin Türü	Oranı (%)
Hisse Senetleri	0,64
Kamu Borçlanma Senetleri (Federal Hükümet tarafından garanti edilenler dahil)	-
Özel Sektör Borçlanma Senetleri	97,96
Altın ve Kıymetli Madenler	-
Altın ve Diğer Kıymetli Madenlere Bağlı Sermaye Piyasası Araçları	-
Diğer Menkul Kıymetler	- 0,02
Diğer *	1,42
TOPLAM	100,00

4.2 Amundi Funds II – U.S. High Yield

Amundi Funds II – U.S. High Yield	
Menkul Kıymetin Türü	Oranı (%)
Hisse Senetleri	4,43
Kamu Borçlanma Senetleri (Federal Hükümet tarafından garanti edilenler dahil)	-
Özel Sektör Borçlanma Senetleri	95,56
Altın ve Kıymetli Madenler	-
Altın ve Diğer Kıymetli Madenlere Bağlı Sermaye Piyasası Araçları	-
Diğer Menkul Kıymetler	-

Diğer *	0,01
TOPLAM	100,00

4.3 Amundi Funds II – Global High Yield

Amundi Funds II – Global High Yield	
Menkul Kıymetin Türü	Oranı (%)
Hisse Senetleri	0,97
Kamu Borçlanma Senetleri (Federal Hükümet tarafından garanti edilenler dahil)	-
Özel Sektör Borçlanma Senetleri	99,67
Altın ve Kıymetli Madenler	-
Altın ve Diğer Kıymetli Madenlere Bağlı Sermaye Piyasası Araçları	-
Diğer Menkul Kıymetler	-
Diğer *	-0,64
TOPLAM	100,00

* Diğer alanı tüm nakit ile alacak ve borçların toplamından oluşmaktadır.

ESKİ METİN

V. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, SAKLANMASI VE DAĞITIMI İLE İLGİLİ KURULUŞLAR:

1. **Yönetim Şirketi:** Yönetim Şirketi Amundi Luxembourg S.A. Yönetim Kurulu, Pioneer Fonlarının yönetiminden ve yatırım politikasının belirlenmesinden sorumludur.

Yetkili Kişi: Enrico Turchi
 Telefon: +352.42120.2300
 Faks: +352 42120.8300
 E-mail: enrico.turchi@pioneerinvestments.com

2. **Yedimein (Saklama Kuruluşu):** Société Générale Bank & Trust yedimein banka olarak belirlenmiştir. Fonun portföyünde bulunan tüm menkul kıymetler ve likit aktifler 11, Avenue Emile Reuter L-2420 Lüksemburg adresinde mukim Société Générale Bank & Trust nezdinde muhafaza edilmektedir.

Yetkili : Benoit Willers
 Telefon : +352 47 93 11 8249
 Faks : -
 E-mail : benoit.willers@sgss.socgen.com

Yetkili : Renaud Decremer
 Telefon : +352 47 93 11 2567
 Faks : -
 E-mail : renaud.decremer@sgss.socgen.com

3. **Bağımsız Denetçi:** 560, Rue de Neudorf, L-2220 Lüksemburg adresinde yerleşik Deloitte Audit S.a.r.l. Fon'a bağımsız denetçi olarak atanmıştır.

Yetkili Kişi: Emmanuelle Miette
Telefon: +352 451 452 714 / +352 661 451 540
Faks: -
E-mail: emiette@deloitte.lu

4. **Genel Dağıtımçı:** Fon Yöneticisi sıfatıyla Amundi Luxembourg S.A. Fonun paylarının pazarlanması ve dağıtımından sorumludur.

Yetkili Kişi: Enrico Turchi
Telefon: +352 42120.2300
Faks: +352 42120.8300
E-mail: enrico.turchi@pioneerinvestments.com

5. **Kayıt Yetkilisi ve Devir Temsilcisi:** 28-32, Place de la gare, L-1616, Lüksemburg adresinde mukim Société Générale Bank & Trust Kayıt Yetkilisi ve Devir Temsilcisi olarak atanmıştır.

Yetkili : Elena Caro de la Barrera
Telefon : +352 47 93 11 7436
Faks : -
E-mail: elena.caro-de-labarrera@sgss.socgen.com

6. **İdareci:** Yönetim Şirketi 28-32, Place de la gare, L-1616 Lüksemburg adresinde mukim Société Générale Securities Services.'i idarecisi olarak görevlendirmiştir.

Yetkili : Stuart Legg
Telefon : +352 47 93 11 5437
Faks : -
E-mail : stuart.legg@sgss.socgen.com

Yetkili : Amir Fejzic
Telefon : +352 47 93 11 3277
Faks : -
E-mail : amir.fejzic@sgss.socgen.com

7. **Türkiye'deki Temsilci:** 22 Aralık 2010 tarihli Temsilcilik Sözleşmesi uyarınca, Büyükdere Caddesi Yapı Kredi Plaza D Blok Levent-İstanbul adresinde mukim Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ("Temsilci") ve onun temsilcileri payların Türkiye'de pazarlanmasından, alım-satımına aracılıktan ve değiştirme işlemlerinden temsilci sıfatıyla sorumlu olacaktır.

Yetkili : Buğra Atalay
Telefon : +90 212 339 6668
Faks : +90 212 339 5755

e-mail : bugra.atalay@yapikredi.com.tr

Yetkili : İsmi Durmuş

Telefon : +90 212 339 7074

Faks : +90 212 339 5755

e-mail : ismi.durmus@yapikredi.com.tr

YENİ METİN

V. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, SAKLANMASI VE DAĞITIMI İLE İLGİLİ KURULUŞLAR:

1. **Yönetim Şirketi:** Yönetim Şirketi Amundi Luxembourg S.A. Yönetim Kurulu, Amundi Funds II Fonlarının yönetiminden ve yatırım politikasının belirlenmesinden sorumludur.

Yetkili Kişi: Enrico Turchi

Telefon: +352.42120.2300

Faks: +352 42120.8300

E-mail: enrico.turchi@pioneerinvestments.com

2. **Yediemin (Saklama Kuruluşu):** Société Générale Bank & Trust yediemin banka olarak belirlenmiştir. Fonun portföyünde bulunan tüm menkul kıymetler ve likit aktifler 11, Avenue Emile Reuter L-2420 Lüksemburg adresinde mukim Société Générale Bank & Trust nezdinde muhafaza edilmektedir.

Yetkili : Benoit Willers

Telefon : +352 47 93 11 8249

Faks : -

E-mail : benoit.willers@sgss.socgen.com

Yetkili : Renaud Decremer

Telefon : +352 47 93 11 2567

Faks : -

E-mail: renaud.decremer@sgss.socgen.com

3. **Bağımsız Denetçi:** 560, Rue de Neudorf, L-2220 Lüksemburg adresinde yerleşik Deloitte Audit S.a.r.l. Fon'a bağımsız denetçi olarak atanmıştır.

Yetkili Kişi: Emmanuelle Miette

Telefon: +352 451 452 714 / +352 661 451 540

Faks: -

E-mail: emiette@deloitte.lu

4. **Genel Dağıtımçı:** Fon Yöneticisi sıfatıyla Amundi Luxembourg S.A. Fonun paylarının pazarlanması ve dağıtımından sorumludur.

Yetkili Kişi: Enrico Turchi

Telefon: +352.42120.2300
Faks: +352 42120.8300
E-mail: enrico.turchi@pioneerinvestments.com

5. **Kayıt Yetkilisi ve Devir Temsilcisi:** 28-32, Place de la gare, L-1616, Lüksemburg adresinde mukim Soci  t   G  n  rale Bank & Trust Kayıt Yetkilisi ve Devir Temsilcisi olarak atanmıştır.

Yetkili : Elena Caro de la Barrera
Telefon : +352 47 93 11 7436
Faks : -
E-mail : elena.caro-de-la-barrera@sgss.socgen.com

6. **İdareci:** Yönetim şirketi 28-32, Place de la gare, L-1616L  ksemburg adresinde mukim Soci  t   G  n  rale Securities Services.'i idarecisi olarak görevlendirmiştir.

Yetkili : Stuart Legg
Telefon : +352 47 93 11 5437
Faks : -
E-mail : stuart.legg@sgss.socgen.com

Yetkili : Amir Fejzic
Telefon : +352 47 93 11 3277
Faks : -
E-mail : amir.fejzic@sgss.socgen.com

7. **Türkiye'deki Temsilci:** 22 Aralık 2010 tarihli Temsilcilik Sözleşmesi uyarınca, Büyükdere Caddesi Yapı Kredi Plaza D Blok Levent-İstanbul adresinde mukim Yapı ve Kredi Bankası A.ř. ("Temsilci") ve onun temsilcileri payların Türkiye'de pazarlanmasından, alım-satımına aracılıktan ve değiştirme işlemlerinden temsilci sıfatıyla sorumlu olacaktır.

Yetkili : Buğra Atalay
Telefon : +90 212 339 6668
Faks : +90 212 339 5755
E-mail : bugra.atalay@yapikredi.com.tr

Yetkili : İsmi Durmuş
Telefon : +90 212 339 7074
Faks : +90 212 339 5755
E-mail : ismi.durmus@yapikredi.com.tr

ESKİ METİN

X. FONDAN TAHSİL EDİLECEK GİDER, KOMİSYON VE KARşILIKLAR:

A) Genel Giderler

Aşağıda sayılan ücretlerde değişiklik olması durumunda yatırımcılar değişiklik öncesinde yazılı

olarak bilgilendirilecektir.

1. Yatırım Yönetim Ücreti

Yönetim Şirketi, ilgili Alt-Fonun (veya, varsa, ilgili Katılım Payı sınıfının) varlıkları üzerinden, her bir Alt-Fon veya Katılım Payı sınıfı için özel olarak belirlenecek miktarda bir yönetim ücreti alma hakkına sahiptir; söz konusu ücret, ilgili Alt-Fon veya sınıfın ortalama Net Varlık Değerinin yüzdesel bir oranı olarak ifade edilecek ve bu miktar, aylık olarak ödenecek olan yıllık miktarın %2.55'ini geçmeyecektir. Söz konusu ücret aylık olarak her ayon sonunda ödenecektir. Yönetim Şirketi Yatırım Yöneticilerinin ödemelerini yönetim ücretinden karşılayacaktır.

Yönetim Şirketi, vereceği hizmetlerin karşılığında her fon için aşağıda belirtilen oranlarda bir yıllık yönetim ücreti alacak ve bu yönetim ücreti, ilgili üç aylık dönemde ilgili Alt Fon'un paylarının temsilcinin ülkesindeki dolaşımdaki paylarının ortalama net aktif değeri üzerinden hesaplanıp, bu miktarın %50'si üç aylık dönemi izleyen 15 gün içerisinde Temsilci'ye ödenecektir.

%1,20	Pioneer Funds – Emerging Markets Bond
%1,20	Pioneer Funds – U.S. High Yield
%1,20	Pioneer Funds – Global High Yield

2. Saklama Kuruluşu Ücreti

Hizmetleri karşılığında Saklama Kurumu ve Fon İdarecisi, ilgili Alt-Fon (veya varsa, ilgili Katılım Payı Sınıfı) varlıklarından, söz konusu Alt-Fon varlıklarının tutulduğu ülkeye bağlı olarak, ilgili Alt-Fon veya Katılım Payı sınıfının Net Varlık Değerinin %0,003 ile %0,5'i arasında değişen miktarda, aylık olarak ödenecek bir ücret tahsil etme hakkına sahiptirler.

3. Genel Dağıtım Ücreti

Yönetim Şirketi bir vadeli satış ücreti ve itfa ücreti almanın yanı sıra, Dağıtıcı sıfatı ile, ilgili Alt Fon'un (veya uygunsa ilgili Birim sınıfının) varlıkları üzerinden, her Alt Fon veya Birim sınıfı için özel olarak belirlenen bir dağıtım ücreti alır; Yönetim Şirketi bu ücretin bir kısmını veya tamamını varsa Temsilcilerine aktarabilir. Bu ücret ilgili Alt Fon'un veya sınıfın Net Varlık Değerinin bir yüzdesi olarak ifade edilir, yıllık %2'yi geçemez ve aylık olarak her ayın sonunda ödenir.

4. Diğer Masraflar

Yönetim Şirketi belirli bir Alt Fon'un belirli Birim sınıflarından, o sınıfın Birim başına Net Varlık Değerindeki ilgili performans dönemi boyunca meydana gelen artışın aynı dönemdeki diğer bir ölçümü aşan miktarının veya ölçümün düştüğü yerdeki Birim başına Net Varlık Değerinin değer artışının yüzdesi olarak hesaplanan bir performans ücreti alır (geçerliyse), bu konu satış belgelerinde tüm ayrıntılarıyla açıklanmıştır. Böyle bir ücretin miktarı, satış belgelerinde de belirtildiği gibi, Fonun söz konusu Birim sınıfının, ölçüm endeksiyle karşılaştırıldığında sağlamış olduğu performans asımının bir yüzdesidir. Yönetim Şirketi bu performans ücretinin tamamını veya bir kısmını Yatırım Yöneticisine (Yöneticilerine) aktarabilir.

Yeddiemin ile Ödeme Temsilcisi ve İdareci, bu tip ücretleri, ilgili Alt Fon'un (veya geçerliyse ilgili Birim Sınıfının) varlıklarından, Yönetim Şirketi, Yeddiemin ve İdareci arasında zaman zaman yapılan bir anlaşmayla belirlendiği gibi ve Fonun satış belgelerinde tüm ayrıntılarıyla anlatıldığı şekilde alma hakkına sahiptirler.

Sicil Dairesi ve Devir Temsilcisi, kendileri ile Yönetim Şirketi arasında zaman zaman yapılan bir anlaşmayla belirlenecek olan ücretleri alırlar. Bu ücretler Lüksemburg'daki geleneksel uygulamalara göre hesaplanır ve ilgili Alt Fon'un varlıklarından aylık olarak, her ayın sonunda ödenir.

Dağıtıcı veya onun atadığı Temsilciler, ilgili Alt Fon'un varlıklarından satış masrafı ve varsa yukarıda anlatılan dönüştürme ücretini almaya yetkilidir.

a) Genel

Fona yüklenen diğer maliyet veya masraflar şunları içermektedir:

- Alt-Fonların varlıkları ve geliri üzerinden ödenmesi gereken her türlü vergi;
- Alt-Fonların portföylerinde tutulan menkul kıymetler ile ilgili işlemler üzerinden ödenmesi gereken genel komisyonculuk ücretleri (söz konusu ücretler, satın alım fiyatına dahil olup satış fiyatından düşülmelidir);
- Yönetim Şirketinin veya Saklama Kurumunun, Fonun Katılım Payı sahipleri adına hareket etmeleri esnasında ortaya çıkan yasal masraflar;
- Yönetim Yönetmeliği ve her türlü değişiklik veya ilavesi ile birlikte satış belgeleri de dahil Fon ile ilgili diğer her türlü belgenin hazırlanması ve/veya Fon veya Fonun Hisse senetlerinin satışa sunulması veya Lüksemburg Büyük Dükalığı ve diğer herhangi bir ülkede borsa ile ilgili olarak yetki sahibi olan mercilerde kaydedilmesine ilişkin ücret ve masraflar
- Fonun oluşum masrafları;
- Yönetim Şirketine ödenecek ücretler ile Fonun muhasebecileri, Saklama Kurumu ve muhabirleri, İdareci, Tescil ve Devir Acentesi, tescil yerindeki daimi temsilciler ile Fon tarafından tutulan diğer her türlü acenteye ödenecek ücret ve masraflar;
- satış belgelerinin, yıllık ve altı aylık raporlar ve geçerli kanunlar veya yönetmelikler uyarınca gerekli görülebilecek diğer raporlar veya belgelerin hazırlanması, yayınlanmasına ve dağıtımına ilişkin masraflar ve söz konusu raporların Katılım Payı sahipleri için gerekli diğer dillerde hazırlanması ve basılmasına ilişkin maliyet;
- pazarlama ve reklam masrafları da dahil olmak üzere, Fonun tanıtımına ilişkin maliyetin, Yönetim Şirketinin Yönetim Kurulu tarafından iyi niyet esasında belirlenecek makul bir bölümü;
- muhasebe ve defter tutma maliyeti;
- Katılım Payı sahiplerine bildirimlerin hazırlanması ve dağıtılmasına ilişkin maliyet;
- alım-satım ve teminat eşleştirme ve ödeme hizmetlerinin masrafları da dahil olmak üzere Alt Fonlar için

varlıkların alım-satım masrafı;

- Katılım Payı fiyatlarının yayınlanmasına ilişkin maliyetler ile varlık alım satımı, faiz, banka masrafları, posta, telefon ve denetçi ücretleri ile diğer benzer idari ve işletme masrafları dahil, yukarıda anılan belge ve raporların kopya basım maliyeti ile birlikte, diğer her türlü işletme masrafı.

b) İşlem Masrafları

• Satış Ücreti

Yatırım yapılacak miktara ve iştirak edilecek Alt-Fona bağlı olarak A sınıfı Hisse senetlerinin Net Varlık Değeri üzerinden, Distribütöre veya, varsa, Acentelerine aktarılacak olan maksimum %5 satış bedeli kesilecektir.

Yönetim Şirketi, uygun olduğu yerde ve zamanda satış bedelini arttırma hakkını saklı tutmaktadır. Böylesi bir durumda, Prospektüs de uygun şekilde değiştirilecektir.

Distribütör satış bedelini ve geçerli olan her türlü dönüştürme ücretini, kendi kanaati doğrultusunda, (varsa) Temsilcileri veya profesyonel danışmanlarından herhangi biri ile paylaşabilir.

• Dönüştürme Ücreti

Aynı Katılım Payı Sınıfı içerisinde bir Alt-Fonun Hisse senetlerinin başka bir Alt-Fon Hisse senetlerine çevrilmesi esnasında, Distribütör tarafından Katılım Payı sahibine, satın alınacak Alt-Fonun satış bedeli ile satılacak Alt-Fonun satış bedeli arasındaki fark yüklenecektir. Daha yüksek bir komisyona sahip olan bir Alt-Fondaki Hisse senetlerinin çevrilmesi halinde Katılım Payı sahibine herhangi bir çevrim ücreti yüklenmeyecektir.

Herhangi bir Alt-Fonun A Sınıfı Katılım paylarının başka bir Alt-Fon Katılım paylarına çevrilmesi esnasında, Dağıtıcı veya Acenteleri tarafından Katılım payı sahibine, çevrilecek katılım paylarının Net Varlık Değerinin %1'i kadar bir çevrim ücreti yüklenebilir. Dağıtıcı veya Temsilcileri söz konusu ek çevrim ücreti ile ilgili olarak yatırımcıları bilgilendirecektir.

• İtfalar

Şu anda, A Sınıfı Hisse senetlerinin itfası için hiçbir bedel tahsil edilmemektedir.

Hisse senetleri, söz konusu Alt-Fonun ilgili Sınıfında bulunan Katılım Payı başına Net Varlık Değerine göre belirlenen bir fiyat üzerinden itfa edilecektir.

• Diğer maliyetler

Her türlü para birimi çevrim masrafı ile nakit para transferlerinden kaynaklanan masraflar Katılım Payı sahibine yüklenecektir.

5. Türkiye’de Halka Arz Edilecek Fondan Tahsil Edilecek Komisyon ve Ücretler

Türkiye’de halka arz edilecek olan Alt-Fonlardan tahsil edilen komisyonları toplu halde gösteren tablo aşağıda yer almaktadır:

	Yönetim Ücreti	Dağıtım Ücreti	Satış Komisyonu
Emerging Markets Bond	%1,20	Maks. %0,15	Maks. %5
U.S. High Yield	%1,20	Maks. %0,15	Maks. %5
Global High Yield	%1,20	Maks. %0,15	Maks. %5

Bu komisyonların dışında 4. maddede belirtilen bütün ücret ve komisyonlar bu fonlardan da tahsil edilmektedir.

B) Türkiye’de Halka Arza İlişkin Giderler

Fon paylarının Türkiye’de halka arzına, satış ve pazarlamasına ilişkin olarak yapılacak ihraç giderleri, masraf ve harcamalar (kayıt, tescil ve ilan giderleri dahil), Yönetim Şirketi ve Temsilci tarafından eşit olarak paylaşılacaktır.

YENİ METİN

X. FONDAN TAHSİL EDİLECEK GİDER, KOMİSYON VE KARŞILIKLAR:

A) Genel Giderler

Aşağıda sayılan ücretlerde değişiklik olması durumunda yatırımcılar değişiklik öncesinde yazılı olarak bilgilendirilecektir.

1. Yatırım Yönetim Ücreti

Yönetim Şirketi, ilgili Alt-Fonun (veya, varsa, ilgili Katılım Payı sınıfının) varlıkları üzerinden, her bir Alt-Fon veya Katılım Payı sınıfı için özel olarak belirlenecek miktarda bir yönetim ücreti alma hakkına sahiptir; söz konusu ücret, ilgili Alt-Fon veya sınıfın ortalama Net Varlık Değerinin yüzdesel bir oranı olarak ifade edilecek ve bu miktar, aylık olarak ödenecek olan yıllık miktarın %2.55’ini geçmeyecektir. Söz konusu ücret aylık olarak her ayon sonunda ödenecektir. Yönetim Şirketi Yatırım Yöneticilerinin ödemelerini yönetim ücretinden karşılayacaktır.

Yönetim Şirketi, vereceği hizmetlerin karşılığında her fon için aşağıda belirtilen oranlarda bir yıllık yönetim ücreti alacak ve bu yönetim ücreti, ilgili üç aylık dönemde ilgili Alt Fon’un paylarının temsilcinin ülkesindeki dolaşımdaki paylarının ortalama net aktif değeri üzerinden hesaplanıp, bu miktarın %50’si üç aylık dönemi izleyen 15 gün içerisinde Temsilci’ye ödenecektir.

%1,20	Amundi Funds II – Emerging Markets Bond
%1,20	Amundi Funds II – U.S. High Yield
%1,20	Amundi Funds II – Global High Yield

2. Saklama Kuruluşu Ücreti

Hizmetleri karşılığında Saklama Kurumu ve Fon İdarecisi, ilgili Alt-Fon (veya varsa, ilgili Katılım Payı Sınıfı) varlıklarından, söz konusu Alt-Fon varlıklarının tutulduğu ülkeye bağlı olarak, ilgili Alt-Fon veya Katılım Payı sınıfının Net Varlık Değerinin %0,003 ile %0,5'i arasında değişen miktarda, aylık olarak ödenecek bir ücret tahsil etme hakkına sahiptirler.

3. Genel Dağıtım Ücreti

Yönetim Şirketi bir vadeli satış ücreti ve itfa ücreti almanın yanı sıra, Dağıtıcı sıfatı ile, ilgili Alt Fon'un (veya uygunsa ilgili Birim sınıfının) varlıkları üzerinden, her Alt Fon veya Birim sınıfı için özel olarak belirlenen bir dağıtım ücreti alır; Yönetim Şirketi bu ücretin bir kısmını veya tamamını varsa Temsilcilerine aktarabilir. Bu ücret ilgili Alt Fon'un veya sınıfın Net Varlık Değerinin bir yüzdesi olarak ifade edilir, yıllık %2'yi geçemez ve aylık olarak her ayın sonunda ödenir.

4. Diğer Masraflar

Yönetim Şirketi belirli bir Alt Fon'un belirli Birim sınıflarından, o sınıfın Birim başına Net Varlık Değerindeki ilgili performans dönemi boyunca meydana gelen artışın aynı dönemdeki diğer bir ölçümü aşan miktarının veya ölçümün düştüğü yerdeki Birim başına Net Varlık Değerinin değer artışının yüzdesi olarak hesaplanan bir performans ücreti alır (geçerliyse), bu konu satış belgelerinde tüm ayrıntılarıyla açıklanmıştır. Böyle bir ücretin miktarı, satış belgelerinde de belirtildiği gibi, Fonun söz konusu Birim sınıfının, ölçüm endeksiyle karşılaştırıldığında sağlamış olduğu performans aşımının bir yüzdesidir. Yönetim Şirketi bu performans ücretinin tamamını veya bir kısmını Yatırım Yöneticisine (Yöneticilerine) aktarabilir. Yeddiemin ile Ödeme Temsilcisi ve İdareci, bu tip ücretleri, ilgili Alt Fon'un (veya geçerliyse ilgili Birim Sınıfının) varlıklarından, Yönetim Şirketi, Yeddiemin ve İdareci arasında zaman zaman yapılan bir anlaşmayla belirlendiği gibi ve Fonun satış belgelerinde tüm ayrıntılarıyla anlatıldığı şekilde alma hakkına sahiptirler.

Sicil Dairesi ve Devir Temsilcisi, kendileri ile Yönetim Şirketi arasında zaman zaman yapılan bir anlaşmayla belirlenecek olan ücretleri alırlar. Bu ücretler Lüksemburg'daki geleneksel uygulamalara göre hesaplanır ve ilgili Alt Fon'un varlıklarından aylık olarak, her ayın sonunda ödenir.

Dağıtıcı veya onun atadığı Temsilciler, ilgili Alt Fon'un varlıklarından satış masrafı ve varsa yukarıda anlatılan dönüştürme ücretini almaya yetkilidir.

a) Genel

Fona yüklenen diğer maliyet veya masraflar şunları içermektedir:

- Alt-Fonların varlıkları ve geliri üzerinden ödenmesi gereken her türlü vergi;
- Alt-Fonların portföylerinde tutulan menkul kıymetler ile ilgi işlemler üzerinden ödenmesi gereken genel komisyonculuk ücretleri (söz konusu ücretler, satın alım fiyatına dahil olup

satış fiyatından düşülmelidir);

- Yönetim Şirketinin veya Saklama Kurumunun, Fonun Katılım Payı sahipleri adına hareket etmeleri esnasında ortaya çıkan yasal masraflar;
- Yönetim Yönetmeliği ve her türlü değişiklik veya ilavesi ile birlikte satış belgeleri de dahil Fon ile ilgili diğer her türlü belgenin hazırlanması ve/ veya Fon veya Fonun Hisse senetlerinin satışa sunulması veya Lüksemburg Büyük Dükalığı ve diğer herhangi bir ülkede borsa ile ilgili olarak yetki sahibi olan mercilerde kaydedilmesine ilişkin ücret ve masraflar
- Fonun oluşum masrafları;
- Yönetim Şirketine ödenecek ücretler ile Fonun muhasebecileri, Saklama Kurumu ve muhabetleri, İdareci, Tescil ve Devir Acentesi, tescil yerindeki daimi temsilciler ile Fon tarafından tutulan diğer her türlü acenteye ödenecek ücret ve masraflar;
- satış belgelerinin, yıllık ve altı aylık raporlar ve geçerli kanunlar veya yönetmelikler uyarınca gerekli görülebilecek diğer raporlar veya belgelerin hazırlanması, yayınlanmasına ve dağıtımına ilişkin masraflar ve söz konusu raporların Katılım Payı sahipleri için gerekli diğer dillerde hazırlanması ve basılmasına ilişkin maliyet;
- pazarlama ve reklam masrafları da dahil olmak üzere, Fonun tanıtımına ilişkin maliyetin, Yönetim Şirketinin Yönetim Kurulu tarafından iyi niyet esasında belirlenecek makul bir bölümü;
- muhasebe ve defter tutma maliyeti;
- Katılım Payı sahiplerine bildirimlerin hazırlanması ve dağıtılmasına ilişkin maliyet;
- alım-satım ve teminat eşleştirme ve ödeme hizmetlerinin masrafları da dahil olmak üzere Alt Fonlar için varlıkların alım-satım masrafı;
- Katılım Payı fiyatlarının yayınlanmasına ilişkin maliyetler ile varlık alım satımı, faiz, banka masrafları, posta, telefon ve denetçi ücretleri ile diğer benzer idari ve işletme masrafları dahil, yukarıda anılan belge ve raporların kopya basım maliyeti ile birlikte, diğer her türlü işletme masrafı.

b) İşlem Masrafları

• Satış Ücreti

Yatırım yapılacak miktara ve iştirak edilecek Alt-Fona bağlı olarak A sınıfı Hisse senetlerinin Net Varlık Değeri üzerinden, Distribütöre veya, varsa, Acentelerine aktarılabacak olan maksimum %5 satış bedeli kesilecektir.

Yönetim Şirketi, uygun olduğu yerde ve zamanda satış bedelini arttırma hakkını saklı tutmaktadır. Böylesi bir durumda, Prospektüs de uygun şekilde değiştirilecektir.

Distribütör satış bedelini ve geçerli olan her türlü dönüştürme ücretini, kendi kanaati doğrultusunda, (varsa) Temsilcileri veya profesyonel danışmanlarından herhangi biri ile paylaşabilir.

• **Dönüştürme Ücreti**

Aynı Katılım Payı Sınıfı içerisinde bir Alt-Fonun Hisse senetlerinin başka bir Alt-Fon Hisse senetlerine çevrilmesi esnasında, Distribütör tarafından Katılım Payı sahibine, satın alınacak Alt-Fonun satış bedeli ile satılacak Alt-Fonun satış bedeli arasındaki fark yüklenecektir. Daha yüksek bir komisyona sahip olan bir Alt-Fondaki Hisse senetlerinin çevrilmesi halinde Katılım Payı sahibine herhangi bir çevrim ücreti yüklenmeyecektir.

Herhangi bir Alt-Fonun A Sınıfı Katılım paylarının başka bir Alt-Fon Katılım paylarına çevrilmesi esnasında, Dağıtıcı veya Acenteleri tarafından Katılım payı sahibine, çevrilecek katılım paylarının Net Varlık Değerinin %1'i kadar bir çevrim ücreti yüklenebilir. Dağıtıcı veya Temsilcileri söz konusu ek çevrim ücreti ile ilgili olarak yatırımcıları bilgilendirecektir.

• **İtfalar**

Şu anda, A Sınıfı Hisse senetlerinin itfası için hiçbir bedel tahsil edilmemektedir.

Hisse senetleri, söz konusu Alt-Fonun ilgili Sınıfında bulunan Katılım Payı başına Net Varlık Değerine göre belirlenen bir fiyat üzerinden itfa edilecektir.

• **Diğer maliyetler**

Her türlü para birimi çevrim masrafı ile nakit para transferlerinden kaynaklanan masraflar Katılım Payı sahibine yüklenecektir.

5. Türkiye'de Halka Arz Edilecek Fondan Tahsil Edilecek Komisyon ve Ücretler

Türkiye'de halka arz edilecek olan Alt-Fonlardan tahsil edilen komisyonları toplu halde gösteren tablo aşağıda yer almaktadır:

	Yönetim Ücreti	Dağıtım Ücreti	Satış Komisyonu
Emerging Markets Bond	%1,20	Maks. %0,15	Maks. %5
U.S. High Yield	%1,20	Maks. %0,15	Maks. %5
Global High Yield	%1,20	Maks. %0,15	Maks. %5

Bu komisyonların dışında 4. maddede belirtilen bütün ücret ve komisyonlar bu fonlardan da tahsil edilmektedir.

B) Türkiye'de Halka Arza İlişkin Giderler

Fon paylarının Türkiye'de halka arzına, satış ve pazarlamasına ilişkin olarak yapılacak ihraç giderleri, masraf ve harcamalar (kayıt, tescil ve ilan giderleri dahil), Yönetim Şirketi ve Temsilci tarafından eşit olarak paylaşılacaktır.

ESKİ METİN

XVI. HALKA ARZLA İLGİLİ BİLGİLER

1) Satış Başlangıç Tarihi: Pioneer Fonları payları, .../.../.... .. tarihinden itibaren pay bedelleri tam ve nakden tahsil edilmek üzere satılacaktır.

2) Pay alım satımının yapılacağı, satışla ilgili dokümanların ve izahnamenin temin edilebileceği ve pay değerinin ilan edileceği yerler:

ADRES

TELEFON

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.
Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza
D Blok Levent / İstanbul
Genel Müdürlük ve Tüm Şubeler

(0212) 339 70 00

3) Fonun ve temsilcinin merkez adresleri ve telefon numaraları:

Temsilci merkezinin adres ve telefon numaraları:

ADRES

TELEFON

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.
Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza
D Blok Levent / İstanbul
Genel Müdürlük ve Tüm Şubeler

(0212) 339 70 00

Fon merkezinin adres ve telefon numaraları:

ADRES

TELEFON

Rue Alphonse Weicker,
L-2721,
Luxembourg

+352 269 7861

YENİ METİN

XVI. HALKA ARZLA İLGİLİ BİLGİLER

1) İzahnamenin temin edilebileceği yerler:

ADRES

TELEFON

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.
Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza
D Blok Levent / İstanbul
Genel Müdürlük ve Tüm Şubeler

(0212) 339 70 00

2) Fonun ve temsilcinin merkez adresleri ve telefon numaraları:

Temsilci merkezinin adres ve telefon numaraları:

ADRES

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.
Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza
D Blok Levent / İstanbul
Genel Müdürlük ve Tüm Şubeler

TELEFON

(0212) 339 70 00

Fon merkezinin adres ve telefon numaraları:

ADRES

Rue Alphose Weicker,
L-2721,
Luxembourg

TELEFON

+352 269 7861

